國票證券投資顧問
IBF SECURITIES INVESTMENT CONSULTING

投顧專題

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長?

2026/10/1

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

石英元件為什麼突然受到市場關注

石英元件不是AI晶片，
但它是AI高速運算與高速傳輸裡面
非常重要的「時脈元件」



AI資料中心帶來的變化：

資料量越來越大、傳輸速度越來越快，
對時脈的**頻率、穩定度**與**低抖動**要求也越來越高。

- 高頻
- 高穩定度
- 低抖動
- 時脈同步

資料來源：整理自公司資料與產業資料

請參閱末頁之聲明，並閱讀內文與報告，僅供置參考不為任何人建議

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

產業邏輯：AI到底怎麼帶動石英元件？

1. AI資料中心從800G往1.6T高速傳輸升級

AI算力增加

資料傳輸量增加

光通訊速度提升

對高頻低抖動時脈需求增加

2. 產品漲價

7月晶技對銷售體系調**漲**部分產品價格，幅度約**10%～30%**。

需求增加＋產品升級＋部分產品價格調整。

3. 有車用與低軌衛星

車用電子

大量的頻率控制元件；

低軌衛星

高穩定度、耐特殊環境的頻率元件。



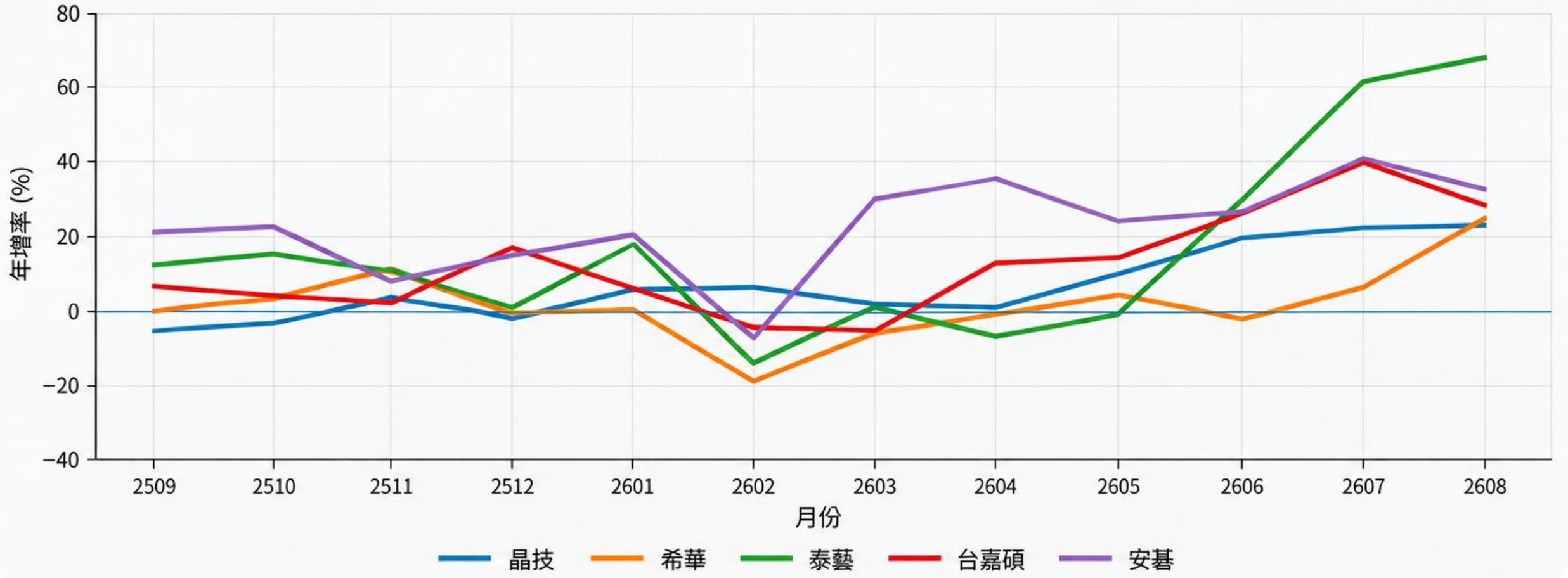
資料來源：整理自公司資料與產業資料

請參閱末頁之聲明：此圖僅為示意範例，不作建議買賣或投資人應證情

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

石英元件重點股營收年增率變化

追蹤標的：
晶技、希華、泰藝、台嘉碩、安碁



資料來源：CMoney；更新日期：9/29

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

石英元件重點股營運表現



	股名	營收月增%	累積年增%	25年EPS	2026H1 EPS
TXC	晶技	3.59	11.70	5.28	2.96
SIWARD	希華	-3.42	1.71	0.65	0.86
	泰藝	-1.48	18.17	0.04	0.63
TST	台嘉碩	-9.68	15.03	0.08	0.82
AKER	安碁	-11.31	26.13	0.66	0.77

資料來源：CMoney；更新日期：9/29

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

石英元件重點股獲利與評價



	股名	25年EPS	2026H1 EPS	每股淨值	PER	PBR
TXC	晶技	5.28	2.96	45.94	29.53	4.54
SIWARD	希華	0.65	0.86	25.74	38.26	2.99
	泰藝	0.04	0.63	24.04	34.89	1.92
TST	台嘉碩	0.08	0.82	20.57	30.24	2.47
AKER	安碁	0.66	0.77	13.37	28.16	3.37

資料來源：CMoney；更新日期：9/29

請參閱末頁之聲明：此圖檔內含關鍵術，僅供匯買學術及內部人員使用

AI高速傳輸升級，石英元件迎來新一波成長？

石英元件概念股基本面比一比

個股	公司定位	AI／產業切入點
TXC 晶技 3042	石英元件大型廠商，產品線完整	AI資料中心、800G／1.6T光通訊、高頻元件
SIWARD 希華 2484	石英晶體與振盪器廠商，具材料與製程能力	312MHz高頻、1.6T光通訊
泰藝 8289	高階石英振盪器、溫控產品	高速通訊、AI伺服器、網通
TST 台嘉碩 3221	石英元件＋SAW濾波器雙平台	光通訊、低軌衛星、車聯網、Wi-Fi 7
AKER 安碁 6174	以車用、工控等利基市場為主	車用電子＋AI伺服器、光通訊



資料來源：CMoney；更新日期：9/29

312.5MHz高頻產品加速放量– 3042晶技



- 高頻光通產品已切入Datacom主戰場
- AI營收占比持續提升
- 規模與量產能力是最大優勢

黃光製程切入超低抖動，瞄準光模組– 2484希華



- 312.5MHz已做到30fs等級
- 直接鎖定800G / 1.6T / 3.2T
- 小型化＋垂直整合是特色

高階振盪器專家– 8289 泰藝



- 高階XO比重與技術定位最鮮明
- 312.5MHz做到典型30fs
- 應用直接延伸到3.2T

研究員聲明

本研究報告之內容，係研究人員就其專業能力之善意分析，負責之研究人員（或者負責參與的研究人員）確認：本研究報告的內容係反映研究人員對於相關證券的個人看法；研究人員的報酬與本研究報告內容表述的個別建議或觀點無關。

公司總聲明

1.國票證券投資顧問股份有限公司為國票金控融控股公司之集團成員，國票金融控股公司所屬子公司暨關係企業（以下簡稱 國票金控集團）從事廣泛金融業務，包括但不限於票券、保險、證券經紀、自有資金投資與交易、資產管理及證券投資信託等。國票金控集團對於本報告所涵蓋之標的公司可能有投資或其他業務往來關係。

2.國票金控集團及其所屬員工，可能會投資本報告所涵蓋之標的公司，且其交易方向與本報告中所提及交易方向可能不一致。除此之外，國票金控集團於法令許可的範圍內，亦有可能以本報告所涵蓋之標的公司作為發行衍生性金融商品之標的。國票金控集團轄下的銷售人員、交易員及其他業務人員可能會為其客戶或自營部門提供口頭或書上市場看法或交易策略，然而該等看法與策略可能與本報告意見不盡一致。國票金控集團之資產管理、自營及其他投資業務所有之投資決策也可能與本報告所提供之建議或看法不一致。

3.本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬國票投顧所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。